

Descripción del fondo

Bestinfond es un fondo de inversión dirigido a inversores con un horizonte temporal de largo plazo (superior a 5 años). El fondo invierte hasta un 100% en renta variable global, siendo las compañías que cotizan en Europa las más representadas en cartera. El objetivo del Fondo es obtener una rentabilidad a largo plazo, mediante la selección de negocios atractivos, bien gestionados y que presenten un alto potencial de revalorización. La gestión del fondo sigue los tres pilares sobre los que se asienta nuestra filosofía de inversión: análisis fundamental propio, gestión adecuada del riesgo y horizonte temporal compartido entre inversores y gestores.

Rentabilidades

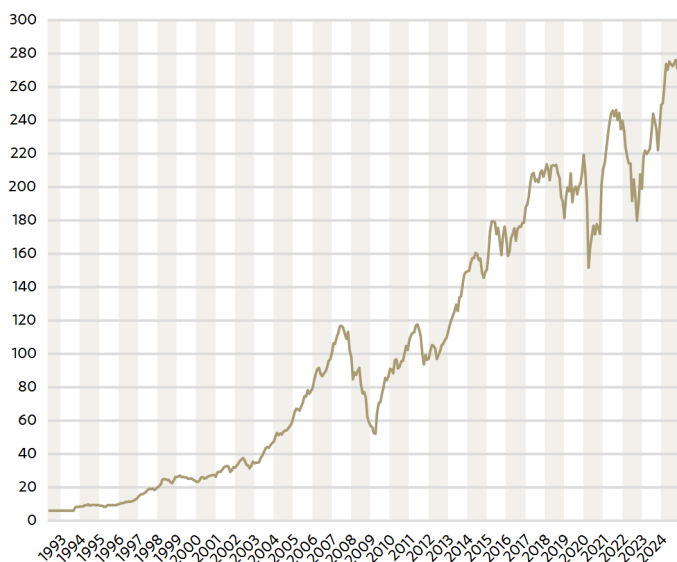
| Fondo | Mes | 2024 | 1 año | 3 años | 5 años | 10 años | 15 años |
|---------------------------|-------|--------|--------|--------|--------|---------|---------|
| BESTINFOND, F.I. | 3,81% | 12,89% | 19,36% | 6,25% | 6,17% | 6,57% | 8,19% |
| MSCI World Net TR EUR (1) | 7,50% | 27,44% | 32,05% | 11,12% | 13,39% | 11,31% | 11,22% |
| MSCI EUROPE (EUR) | 1,06% | 9,13% | 13,17% | 6,48% | 7,15% | 6,53% | 7,86% |

Todas las rentabilidades de Bestinver son netas, descontados gastos y comisiones.

Periodos superiores a 1 año en tasa anualizada.

Fuente: Bestinver.

Evolución del valor liquidativo (€)



LAS RENTABILIDADES PRESENTES EN ESTE DOCUMENTO NO CONSTITUYEN NINGUNA PROMESA O GARANTÍA DE RENTABILIDADES FUTURAS.

RIESGOS ASOCIADOS A LA INVERSIÓN:

La inversión en renta variable conlleva principalmente los siguientes riesgos: riesgo de mercado, riesgo de divisa, riesgo de país, riesgo de concentración y riesgo de inflación. Encontrará información detallada sobre los riesgos de inversión en <https://www.bestinver.es/riesgos-asociados-a-la-inversion/> encontrará el folleto completo y el DFI del fondo en las páginas web www.bestinver.es y www.cnmv.es o solicitar una copia de éstos en la siguiente dirección de correo electrónico: bestinver@bestinver.es

| AÑO | BESTINFOND, F.I. | ÍNDICE DE REFERENCIA (1) |
|---|------------------|--------------------------|
| 30/11/2024 | 12,89% | 27,44% |
| 2023 | 25,27% | 19,60% |
| 2022 | -16,98% | -12,78% |
| 2021 | 13,70% | 31,07% |
| 2020 | -3,83% | 6,33% |
| 2019 | 20,81% | 30,02% |
| 2018 | -13,39% | -5,30% |
| 2017 | 11,58% | 8,63% |
| 2016 | 10,87% | 9,00% |
| 2015 | 12,49% | 8,25% |
| 2014 | 0,71% | 14,42% |
| 2013 | 31,82% | 21,36% |
| 2012 | 16,52% | 11,27% |
| 2011 | -10,33% | -4,69% |
| 2010 | 19,22% | 8,88% |
| 2009 | 60,20% | 28,20% |
| 2008 | -42,14% | -39,62% |
| 2007 | -2,24% | 1,24% |
| 2006 | 26,70% | 16,86% |
| 2005 | 28,54% | 23,08% |
| 2004 | 29,89% | 18,70% |
| 2003 | 38,20% | 27,44% |
| 2002 | 8,17% | -23,10% |
| 2001 | 20,47% | -6,39% |
| 2000 | 13,04% | -12,68% |
| 1999 | -10,91% | 16,22% |
| 1998 | 30,00% | 37,19% |
| 1997 | 41,01% | 42,22% |
| 1996 | 48,33% | 38,96% |
| 1995 | 4,88% | 12,30% |
| Rentabilidad anualizada desde inicio (2) | 12,79% | 10,43% |

(1) El índice cambia a partir del 05/09/2018 y pasa a ser el MSCI World Net Total Return EUR. Previamente, desde el 12/05/05 era una media ponderada del IGBM, PSI y MSCI World. Anteriormente, desde el inicio, el índice de referencia era el IGBM, ya que el fondo sólo invertía en renta variable española. Todos los índices incluyen dividendos netos desde enero 2016.

(2) Desde fecha de lanzamiento del fondo 13/01/1993.

Equipo gestor



Tomás Pintó
Director de Renta Variable Internacional



Jorge Fuentes
Gestor Renta Variable Internacional

Balance trimestral

El verano que acabamos de terminar ha sido testigo de una gran volatilidad en las principales bolsas del mundo. Una inestabilidad que se explica por la obsesión de una buena parte del mercado con la trayectoria a corto plazo de los tipos de interés, pero también por el posicionamiento táctico de muchos inversores, que no utilizan el análisis fundamental y la valoración como herramientas para obtener rentabilidad en los mercados. La cartera ha logrado navegar con relativo éxito estas turbulencias. Su buen comportamiento en un entorno menos favorable pone en valor una estrategia basada en el equilibrio, el respeto por las valoraciones y la gestión adecuada del riesgo. Hemos reducido peso en algunas compañías que han tenido unas revalorizaciones extraordinarias como es el caso de Meta, Rolls Royce y Pandora. Otros movimientos destacables son los incrementos de peso que hemos hecho en empresas como Reckitt, Jerónimo Martins o la petrolera BP, por poner algunos ejemplos, que han caído durante el periodo estival sin que nosotros hayamos observado un deterioro fundamental en sus negocios que lo justifique.

Datos del fondo

| | |
|----------------------|-----------------|
| VALOR LIQUIDATIVO | 281,48 € |
| PATRIMONIO DEL FONDO | 1.549.013.329 € |
| Nº POSICIONES | 65 |
| FECHA DE LANZAMIENTO | 13/01/1993 |

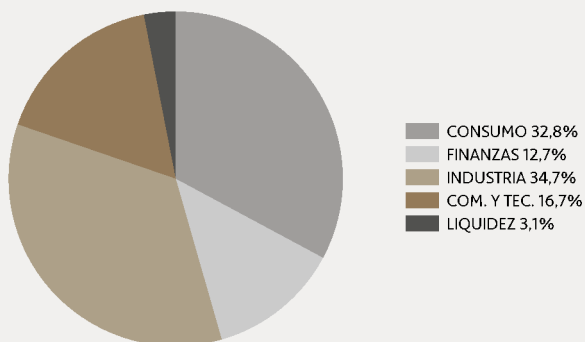
| | |
|-----------------------------|-----------------------|
| DIVISA | € |
| PLAZO INVERSIÓN RECOMENDADO | >5 años |
| USA DERIVADOS | NO |
| BENCHMARK | MSCI World Net TR EUR |

| | |
|----------------------|--------------|
| COMISIÓN DE GESTIÓN | 1,75% |
| COMISIÓN DE DEPÓSITO | 0,04% |
| INVERSIÓN MÍNIMA | 100 € |
| CIFRA ANUAL GASTOS | 1,84% |
| CÓDIGO ISIN | ES0114673033 |

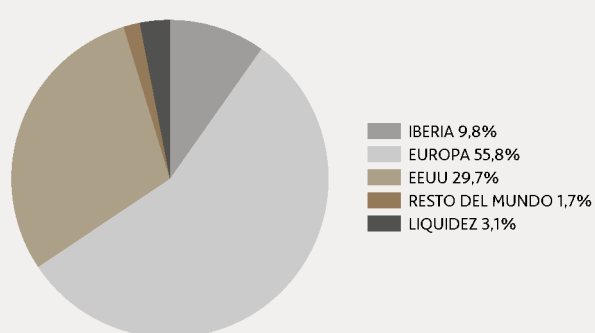
Principales posiciones

| | % EN CARTERA |
|-----------------------------|--------------|
| PHILIPS ELECTRONICS NV | 2,91% |
| HEIDELBERG MATERIALS AG | 2,84% |
| BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B | 2,74% |
| SHELL PLC | 2,68% |
| HOLCIM LTD | 2,65% |

Distribución sectorial



Distribución geográfica



Datos oficiales

| | DENOMINACIÓN | Nº REGISTRO OFICIAL | NIF |
|-------------|------------------------------------|---------------------|-----------|
| FONDO | BESTINFOND, F.I. | 377 | V80340219 |
| GESTORA | BESTINVER GESTIÓN, S.A. S.G.I.I.C. | 103 | A78930005 |
| DEPOSITARÍA | CACEIS BANK SPAIN, S.A.U. | 42 | A08161507 |
| AUDITOR | KPMG | 702 | A08161507 |

AVISO LEGAL

Esta publicación ha sido elaborada por Bestinver Gestión, S.A. SGIIC, ("Bestinver Gestión"). Su contenido no constituye una oferta, invitación o solicitud de compra, venta o suscripción de valores u otros instrumentos, ni constituye una recomendación personal. Encontrará información detallada sobre todos los avisos legales en <https://www.bestinver.es/aviso-legal/>

Consulte el aviso legal escaneando con su móvil el código QR:



Consulte los riesgos asociados a la inversión escaneando con su móvil el código QR:

